

Spirit Capital Investments SIA

ПОЛИТИКА ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Документ утверждён:

На заседании правления 20 декабря 2023 года, протокол №12-2023

На собрании участников 20 декабря 2024 года

1. Термины и сокращения

Термин	Расшифровка
Сотрудники	Сотрудники, нанятые Обществом на основании трудового договора, а также поставщики аутсорсинговых услуг, обеспечивающие выполнение функций, предусмотренных организационной структурой Общества.
Служба	Юридическая служба и служба надзора за соблюдением деятельности Общества.
Финансовый инструмент или ФИ	Финансовый инструмент в понимании ЗФИ, который Общество предлагает своим Клиентам.
Финансовые услуги или Инвестиционные услуги	Услуги по инвестиционному консультированию и размещению финансовых инструментов без обязательства выкупа финансовых инструментов, а также другие услуги, на оказание которых Общество получило лицензию.
Конфликт интересов или КИ	Ситуация, в которой личные или имущественные интересы различных лиц вступают в противоречие друг с другом.
Клиент	Любое физическое или юридическое лицо, юридическое образование либо объединение лиц/образований, которое обращается к Обществу с целью получения Финансовых услуг и которому Общество предоставляет Финансовые услуги.
Закон или ЗФИ	Закон Латвийской Республики о рынке финансовых инструментов.
Побуждение	Вознаграждение, комиссионное вознаграждение, а также иная финансовая или нефинансовая выгода, которую Общество предоставляет или получает от третьего лица в связи с оказанием Инвестиционной услуги Клиенту.
Привлечённый агент	Привлечённый агент Общества в понимании Закона.
Личная сделка	<p>Торговая сделка с Финансовым инструментом, совершённая Связанным лицом или от его имени, если соблюден хотя бы один из следующих критериев:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Связанное лицо действует вне рамок той деятельности, которую оно осуществляет в рамках своих профессиональных обязанностей; 2) Сделка совершается от имени одного из следующих лиц: <ol style="list-style-type: none"> a) Связанное лицо; b) любое лицо, с которым у Связанного лица имеются родственные связи (супруг или партнёр, приравняемый к супругу в понимании законодательства, находящийся на иждивении ребёнок или пасынок, либо другой родственник, с которым Связанное лицо проживает в одном домохозяйстве не менее одного года на момент заключения сделки), либо с которым у Связанного лица имеются тесные связи; c) лицо, связанное со Связанным лицом таким образом, что у последнего имеется прямая или косвенная имущественная заинтересованность в результате сделки, за исключением платы или комиссионного вознаграждения за исполнение сделки.

Термин	Расшифровка
Политика	Политика предотвращения конфликта интересов
Общество	SIA "Spirit Capital Investments", регистрационный номер 40203160700
Связанное лицо	Связанное лицо по отношению к Обществу — это любое из следующих лиц: <ol style="list-style-type: none"> 1) директор Общества, партнёр или лицо, приравняемое к ним, руководитель или Привлечённый агент Общества; 2) директор, партнёр или лицо, приравняемое к ним, либо руководитель Привлечённого агента Общества; 3) Сотрудник Общества или его Привлечённого агента, а также иное физическое лицо, действующее под надзором Общества или его Привлечённого агента, которое предоставляет услуги и участвует в оказании Инвестиционных услуг и осуществлении деятельности Общества; 4) физическое лицо, непосредственно участвующее в предоставлении аутсорсинговых услуг Обществу или его Привлечённому агенту для осуществления Инвестиционных услуг и деятельности Общества.
Веб-сайт Общества	Интернет-сайт Общества https://www.spiritcapital.eu/
Правление	Правление Общества и каждый член Правления Общества.

Термины, определения которых не указаны в Политике, используются в соответствии с Законом, Делегированным регламентом Комиссии (ЕС) 2017/565 от 25 апреля 2016 года, дополняющим Директиву 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета в отношении организационных требований к инвестиционным брокерским компаниям, условий их деятельности и определений понятий для целей указанной директивы, а также с Директивой 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета от 15 мая 2014 года о рынках финансовых инструментов, вносящей изменения в Директиву 2002/92/ЕС и Директиву 2011/61/ЕС, и нормативными правилами Комиссии по финансовым и капитальным рынкам от 01.12.2020 №227 "Нормативные правила по созданию системы внутреннего контроля".

2. Цель документа

2.1. Цель Политики — обеспечить своевременное выявление и управление фактическими или потенциальными ситуациями конфликта интересов, а также определить порядок действий по предотвращению конфликтов интересов, включая установление:

2.1.1. обстоятельств, связанных с предоставляемыми Обществом Инвестиционными услугами, которые создают или могут создать ущемление интересов одного или нескольких Клиентов;

2.1.2. требований, процедур и мер, которые Общество применяет для предотвращения конфликтов интересов.

3. Выявление конфликта интересов

3.1. Конфликты интересов в сфере Инвестиционных услуг могут возникать, главным образом, между:

3.1.1. Обществом и Клиентом;

3.1.2. Сотрудником и Клиентом;

3.1.3. Привлечённым агентом и Клиентом;

3.1.4. Связанным лицом и Клиентом;

3.1.5. лицом, прямо или косвенно контролирующим Общество, и Клиентом;

3.1.6. Клиентами;

3.1.7. Связанным лицом и Обществом;

3.1.8. Привлечённым агентом и Обществом;

3.1.9. различными структурными подразделениями Общества.

3.2. Предотвращение и управление конфликтами интересов осуществляется с соблюдением следующих основных принципов:

3.2.1. выявление, предотвращение и контроль потенциальных и существующих конфликтов интересов;

3.2.2. оценка значимости угрозы интересам Клиента;

3.2.3. установление ограничений на совершение Личных сделок;

3.2.4. усиленный контроль за Связанными лицами, чьи основные обязанности связаны с предоставлением Инвестиционных услуг;

3.2.5. организационное разделение между структурными подразделениями Общества, предоставляющими Инвестиционные услуги и между которыми может возникнуть конфликт интересов.

3.3. Для выявления конфликта интересов Общество принимает во внимание, по крайней мере, следующие признаки, указывающие на наличие конфликта интересов, если Общество, Связанное лицо или лицо, прямо или косвенно контролирующее Общество:

3.3.1. может получить финансовую прибыль или избежать финансовых убытков за счёт Клиента;

3.3.2. заинтересовано в результате услуги, предоставляемой Клиенту, или сделки, совершаемой от имени Клиента, который отличается от интереса Клиента;

3.3.3. финансово или иным образом заинтересовано отдать предпочтение интересам другого Клиента или группы Клиентов, а не интересам конкретного Клиента;

3.3.4. осуществляет ту же профессиональную деятельность, что и Клиент;

- 3.3.5. в связи с оказанием услуг Клиентам получает или получит от третьего лица, не являющегося Клиентом, Вознаграждение или иную компенсацию в виде денег, товаров или услуг, которая не является стандартной оплатой за услугу.
- 3.4. В зависимости от специфики конкретной Инвестиционной услуги конфликт интересов может особенно возникнуть в следующих ситуациях:
- 3.4.1. При предоставлении инвестиционных консультаций по инвестициям в ФИ:
- 3.4.1.1. которые входят в инвестиционный портфель Связанного лица;
 - 3.4.1.2. которые составляют значительную структурную часть индивидуального портфеля Клиента;
 - 3.4.1.3. когда Общество (включая Сотрудника или Связанное лицо) предоставляет инвестиционные консультации по ФИ и одновременно заключает любое соглашение с эмитентом ФИ, которое может ограничить возможность Общества предоставлять объективную и надлежащую консультацию;
 - 3.4.1.4. когда Общество получает или предоставляет Вознаграждение в связи с инвестиционными консультациями;
 - 3.4.1.5. в отношении ФИ, эмитентом, разработчиком, распространителем или управляющим которого является Общество;
 - 3.4.1.6. когда у Общества (включая Сотрудников или Связанных лиц) имеется инсайдерская информация о финансовом положении Клиента или иная внутренняя информация, способная повлиять на цену ФИ;
 - 3.4.1.7. когда у Общества имеется инсайдерская информация о том, что ФИ не соответствует риск-профилю Клиента;
 - 3.4.1.8. когда у Общества имеется инсайдерская информация о сделках Клиента или планируемых сделках с ФИ.
- 3.4.2. При предоставлении услуг по размещению ФИ без обязательства выкупа:
- 3.4.2.1. если эмитент, разработчик, распространитель или управляющий ФИ является Обществом;
 - 3.4.2.2. если у Общества имеется инсайдерская информация о финансовом положении Клиента или иная информация, способная повлиять на цену ФИ;
 - 3.4.2.3. если у Общества имеется информация о несоответствии ФИ риск-профилю Клиента;
 - 3.4.2.4. если Общество владеет инсайдерской информацией о сделках Клиента;
 - 3.4.2.5. если Общество получает или предоставляет Вознаграждение в связи с размещением ФИ.
- 3.4.3. В иных ситуациях, связанных с предоставлением Инвестиционных услуг, в том числе:
- 3.4.3.1. когда Клиенту и/или Связанному лицу предлагаются или принадлежат ФИ, эмитентом которых является сам Клиент;
 - 3.4.3.2. когда Связанное лицо получает личную выгоду, которую иначе получило бы Общество от оказания услуг;
 - 3.4.3.3. когда у Связанного лица есть существенный интерес в сотрудничестве с конкурентом, поставщиком или Клиентом Общества;
 - 3.4.3.4. когда Общество или Связанное лицо получает Вознаграждение, которое влияет на их действия так, что отдельный Клиент или группа Клиентов получает преимущество по сравнению с другими.

- 3.5. Конфликт интересов существует во всех случаях, когда Общество предоставляет Инвестиционные услуги, руководствуясь не только объективными соображениями, но и когда оказание Услуги в материальном выражении (за исключением незначительной нематериальной выгоды) существенно обусловлено интересами Общества, Сотрудника, Связанного лица, любого лица, прямо или косвенно связанного с Обществом через контроль, контрагента или иного Клиента.
- 3.6. С учётом специфики деятельности Общества, порог материальности конфликта интересов, при достижении которого он классифицируется как существенный конфликт интересов, составляет 100 евро.
- 3.7. Конфликт интересов, создающий значительный риск или ущерб интересам одного или нескольких Клиентов, может возникнуть при оказании любых Инвестиционных услуг, если достигнут порог, указанный в пункте 3.6 настоящей Политики.
- 3.8. Учитывая виды ситуаций конфликта интересов, такие ситуации классифицируются по следующим категориям:
- 3.8.1. постоянные виды конфликтов интересов, требующие постоянного управления (далее — Постоянные виды КИ);
- 3.8.2. виды конфликтов интересов случайного характера, для которых применяются разовые меры управления (далее — Случайные виды КИ).

Постоянные виды ситуаций конфликта интересов	Случайные виды ситуаций конфликта интересов
<p>Примеры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) У Общества (включая Сотрудника или Связанное лицо) имеется инсайдерская информация о финансовом положении Клиента или иная внутренняя информация, способная повлиять на цену ФИ, находящегося в собственности данного Клиента; 2) У Общества имеется инсайдерская информация о том, что соответствующий ФИ не соответствует риск-профилю Клиента; 3) У Общества имеется инсайдерская информация о сделках/планируемых сделках Клиента с ФИ; 4) Общество получает или предоставляет Вознаграждения (Побуждения); 5) Общество предоставляет Инвестиционные услуги в отношении ФИ, эмитентом, разработчиком, распространителем или управляющим которого является само Общество; 6) Клиенту и/или Связанному лицу предлагаются или находятся в их собственности ФИ, эмитентом которых является сам Клиент; 7) При предоставлении инвестиционных консультаций по ФИ, входящим в инвестиционный портфель Связанного лица; 8) При предоставлении инвестиционных консультаций по ФИ, которые составляют существенную структурную часть индивидуального портфеля Клиента Общества; 9) Общество (включая Сотрудника или Связанное лицо) предоставляет Клиенту инвестиционную консультацию по ФИ и одновременно заключает любое соглашение с эмитентом ФИ, что может ограничить способность Общества подготовить объективную и соответствующую инвестиционную рекомендацию. 	<p>Примеры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Связанное лицо получает личную выгоду, которую в противном случае получило бы Общество от предоставления Инвестиционных услуг; 2) У Связанного лица имеется существенная заинтересованность в сотрудничестве с одним из конкурентов Общества, поставщиков услуг или Клиентов.

3.9. Общество постоянно ведёт и обновляет информацию и учёт тех Инвестиционных услуг, а также ситуаций, которые вызвали или могут вызвать Конфликт интересов, представляющий угрозу интересам одного или нескольких Клиентов, при этом отдельно идентифицируя Конфликты интересов, которые существенно угрожают интересам одного или нескольких Клиентов

4. Предотвращение и управление конфликта интересов

4.1. Общие требования к управлению

4.1.1.С целью обеспечения защиты интересов Клиентов, Общество, в зависимости от своего размера и характера профессиональной деятельности (включая характер, объем и сложность операций), принимает все необходимые разумные меры для внедрения и надзора за механизмом управления, который обеспечивает эффективное и надёжное управление конфликтами интересов, включая их выявление, предотвращение и надлежащее урегулирование. При установлении процедур и мер по предотвращению конфликтов интересов Общество обеспечивает их соразмерность значимости угрозы интересам Клиента.

4.1.2.В отношении системы вознаграждения в Обществе:

4.1.2.1.Общество определяет, утверждает и контролирует политику вознаграждения лиц, участвующих в предоставлении услуг Клиентам, стремясь способствовать ответственной предпринимательской практике, справедливому отношению к Клиентам и предотвращению конфликтов интересов, которые могут возникнуть при осуществлении сделок с Клиентами;

4.1.2.2.Общество не вознаграждает и не оценивает результаты работы Сотрудников таким образом, который противоречит их обязанности действовать в интересах Клиентов. Общество предотвращает существование таких систем оплаты, планов продаж или других стимулов, которые могут побуждать Сотрудников рекомендовать Клиенту конкретный Финансовый Инструмент, если имеется другой инструмент, лучше соответствующий интересам Клиента;

4.1.2.3.Общество обеспечивает отсутствие прямой связи между вознаграждением Связанных лиц, преимущественно вовлечённых в одну деятельность, и вознаграждением или доходами других Связанных лиц, занятых в другой деятельности, если такая связь может привести к конфликту интересов (в частности, вознаграждение не должно зависеть от доходности инвестиционного портфеля отдельного Клиента).

4.1.3.Общество утверждает Кодекс этики Сотрудников, устанавливая высокие стандарты профессионального поведения и этики, включая ситуации с риском возникновения конфликта интересов.

4.1.4.Общество обеспечивает создание такой организационной структуры, которая максимально снижает вероятность возникновения конфликта интересов. Подразделения, между которыми может возникнуть конфликт интересов, являются независимыми (включая функциональное разделение предоставления инвестиционных услуг, внутреннего контроля и аудита).

4.1.5.Функции в организационной структуре Общества распределены таким образом, чтобы обеспечить отдельный надзор над Связанными лицами, чьи основные обязанности включают действия от имени Клиентов или предоставление услуг Клиентам, либо представление иных интересов, включая интересы Общества, которые могут вступить в конфликт с интересами Клиента.

4.1.6.Общество реализует меры, предотвращающие или контролирующие одновременное или последовательное участие Связанных лиц в предоставлении различных инвестиционных

услуг, если такое участие может ослабить надлежащее управление конфликтами интересов.

4.1.7.В частности, в Обществе структурно разделены следующие функции (один и тот же Сотрудник может выполнять только одну из нижеуказанных функций):

4.1.7.1.предоставление инвестиционных консультаций и размещение финансовых инструментов без обязательства их выкупа (включая связанные с этим задачи);

4.1.7.2.управление финансовыми инструментами, принадлежащими Обществу (включая связанные с этим задачи).

4.1.8.Общество обеспечивает разделение обработки информации и потоков данных таким образом, чтобы предоставление отдельных услуг и их обработка были изолированы, а для предотвращения обмена информацией, способной вызвать конфликт интересов, были установлены физические и логические барьеры. Организация рабочих мест Сотрудников обеспечивает информационную изоляцию и ограничивает доступ к информации, подготовленной или обработанной другим Сотрудником, использование которой может вызвать конфликт интересов.

4.1.9.Общество обеспечивает, чтобы Сотрудник или должностное лицо Общества воздерживались от принятия решений по сделкам или иным действиям Общества, если у такого лица возникает или может возникнуть ситуация конфликта интересов.

4.1.10.В случае конфликта между интересами Общества, Сотрудника, Связанного лица и Клиента, приоритет отдается законным интересам Клиента.

4.1.11.Контроль за реализацией процедур и мер по предотвращению и управлению конфликтами интересов осуществляет Служба:

4.1.11.1.организует и контролирует подготовку, реализацию и соблюдение соответствующих процедур и политик;

4.1.11.2.организует обучение Сотрудников для обеспечения надлежащего уровня внедрения мер предотвращения и управления конфликтами интересов в повседневной деятельности Общества;

4.1.11.3.консультирует Сотрудников по вопросам наличия конфликта интересов в конкретной ситуации и способам его устранения или управлению консультирует Сотрудников по вопросам наличия конфликта интересов в конкретной ситуации и способам его устранения или управления.

4.1.12.Руководитель Службы незамедлительно информирует Правление о наличии или возможности возникновения конфликта интересов.

4.1.13.Один раз в год (или чаще по требованию Внутреннего аудитора) Служба подготавливает отчёт о предотвращении и управлении конфликтами интересов, который руководитель Службы представляет Правлению Общества (и Внутреннему аудитору, если тот запрашивает отчёт).

4.1.14.Сотрудники, участвующие в предоставлении Инвестиционных услуг, обязаны незамедлительно сообщать Службе о наличии или возможности возникновения конфликта интересов.

4.1.15.Сотрудникам предоставляется возможность сообщать Службе, Правлению и/или Внутреннему аудитору о недостатках в эффективности мероприятий Общества по предотвращению и управлению конфликтами интересов.

4.1.16.Правление или Внутренний аудитор обеспечивает предоставление Собранию участников Общества информации, упомянутой в пунктах 4.1.13 и 4.1.15 настоящей Политики.

4.2. Требования к предоставлению услуг

- 4.2.1. Сотрудникам и Связанным лицам запрещается разглашать и обмениваться информацией о Клиентах и об оказываемых или предполагаемых к оказанию Инвестиционных услугах, если такая информация классифицируется как конфиденциальная и/или может нанести ущерб интересам одного или нескольких Клиентов.
- 4.2.2. Связанному лицу запрещается предоставлять рекомендации по сделкам купли и/или продажи Финансовых Инструментов, выпущенных Обществом.
- 4.2.3. Если предполагается, что денежные средства Клиентов будут инвестированы в Финансовые Инструменты, выпущенные Обществом, Общество уведомляет об этом Клиента, а также информирует Клиента об альтернативных возможностях включения вышеуказанных Инструментов в инвестиционный портфель и связанных с этим рисках.
- 4.2.4. Разрабатывая Финансовые Инструменты, Общество обеспечивает, чтобы их структура, включая все её элементы, не оказывала негативного влияния на конечных Клиентов и не вызывала проблем в отношении целостности рынка.
- 4.2.5. В отношении сделок с Финансовыми Инструментами Общество:
 - 4.2.5.1. если Финансовые Инструменты разрабатываются для продажи Клиентам, до начала продаж или распространения поддерживает, внедряет и пересматривает процесс утверждения каждого Инструмента, а также процесс существенной адаптации таких Инструментов;
 - 4.2.5.2. в процессе утверждения продукта определяет целевой рынок конечных Клиентов для каждого Инструмента в соответствующей категории Клиентов и обеспечивает оценку всех рисков, присущих целевому рынку, а также соответствие запланированной стратегии распространения целевому рынку;
 - 4.2.5.3. не реже одного раза в год пересматривает предлагаемые или проданные Финансовые Инструменты, принимая во внимание все события, которые могут существенно повлиять на возможные риски целевого рынка, чтобы как минимум оценить, соответствует ли Инструмент потребностям целевого рынка и остаётся ли запланированная стратегия распространения уместной;
 - 4.2.5.4. если Финансовые Инструменты разрабатываются Обществом, предоставляет распространителям всю информацию о данных Инструментах и процессе их утверждения, включая определённый целевой рынок;
 - 4.2.5.5. если предлагает или рекомендует Финансовые Инструменты, которые не разрабатывает самостоятельно, предпринимает действия для получения информации, указанной в пункте 4.2.5.4, а также формирует представление о характеристиках каждого Инструмента и идентифицированного целевого рынка.
- 4.2.6. Если Общество участвует в размещении собственных Финансовых Инструментов среди своих Клиентов, и если конфликты интересов, возникающие в связи с такими действиями, не могут быть адекватно урегулированы для предотвращения ущерба Клиентам, Общество рассматривает возможность отказа от участия в таких действиях или делегирования размещения партнёру.
- 4.2.7. В дополнение к вышеуказанному, касающемуся услуг по размещению Финансовых Инструментов, Общество:
 - 4.2.7.1. внедряет, реализует и обеспечивает эффективные меры для:
 - a. предотвращения влияния существующих или будущих отношений на рекомендации по размещению;
 - b. предотвращения и управления конфликтами интересов, возникающими в случае, если лица, ответственные за предоставление услуг Клиентам,

непосредственно участвуют в принятии решений по размещению от имени эмитирующего Клиента;

4.2.7.2.разрабатывает централизованную процедуру идентификации всех операций по размещению Финансовых Инструментов, проводимых Обществом, и ведёт соответствующий учёт. Общество выявляет все потенциальные конфликты интересов, возникающие в результате прочей деятельности Общества или группы, и внедряет соответствующие процедуры управления. В случаях, когда конфликт интересов невозможно урегулировать посредством внедрённых процедур, операция по размещению не осуществляется.

4.2.8.Общество контролирует соблюдение Связанными лицами ограничений на осуществление Личных сделок.

4.2.9.Общество соблюдает установленные в настоящей Политике ограничения в отношении Вознаграждений (Стимулов).

4.2.10.В зависимости от того, является ли ситуация Конфликта интересов существенной или несущественной:

4.2.10.1.В случае существенной ситуации Конфликта интересов Общество документирует существующую или потенциальную ситуацию Конфликта интересов в соответствии с пунктом 3.9 Политики, а решение о действиях в данной ситуации принимает Правление Общества;

4.2.10.2.В случае несущественной ситуации Конфликта интересов Общество документирует существующую или потенциальную ситуацию Конфликта интересов в соответствии с пунктом 3.9 Политики, а решение о действиях в данной ситуации принимает член Правления Общества, в подчинении которого находится Служба.

4.2.11.Общество документирует каждую выявленную ситуацию Конфликта интересов, а также мероприятия по управлению или устранению данной ситуации, принимая во внимание её существенность.

4.3. Ограничения в отношении Вознаграждений (Побуждений)

4.3.1.Предоставление или получение Вознаграждений может создать Конфликт интересов.

4.3.2.Общество не вправе получать или предоставлять Вознаграждения в связи с предоставлением Инвестиционных услуг, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Политикой, другими внутренними нормативными актами Общества, а также применимыми внешними нормативными актами.

4.3.3.Не считаются Вознаграждением платежи или выгоды, необходимые для предоставления соответствующих Инвестиционных услуг и которые по своей сути не могут противоречить обязанности Общества действовать честно, справедливо и профессионально в интересах Клиентов, например:

4.3.3.1.расходы на хранение Финансовых Инструментов;

4.3.3.2.сборы за расчёты по сделкам и конвертацию;

4.3.3.3.сборы, установленные нормативными актами;

4.3.3.4.оплата юридических услуг.

4.3.4.Допускается, что Общество получает или предоставляет незначительные или несущественные нефинансовые выгоды, которые могут повысить качество предоставляемой Клиенту услуги, которые являются обоснованными и соразмерными и которые, учитывая их размер и характер, никоим образом не повлияют негативно на обязанность Общества действовать в интересах Клиента или на действия Общества, наносящие ущерб интересам Клиента(-ов):

- 4.3.4.1. информация или документация о Финансовом инструменте (ФИ) или инвестиционной услуге, которая носит общий характер или адаптирована к индивидуальным обстоятельствам клиента;
 - 4.3.4.2. письменные информационные материалы от третьего лица, заказанные и оплаченные эмитентом или потенциальным эмитентом с целью содействия новой эмиссии, либо если третье лицо имеет договорные обязательства с эмитентом и получает от него оплату за регулярную подготовку таких материалов, при условии, что такие отношения чётко указаны в информационном материале, и он одновременно доступен всем инвестиционным брокерским компаниям или кредитным учреждениям, желающим его получить, либо широкой общественности;
 - 4.3.4.3. участие в конференциях, семинарах и других обучающих мероприятиях, посвящённых преимуществам и характеристикам конкретного ФИ или инвестиционной услуги;
 - 4.3.4.4. проявления гостеприимства разумной минимальной стоимости (de minimis), например, еда и напитки или другое угощение во время вышеуказанного мероприятия;
 - 4.3.4.5. цветы, сувениры, книги или представительские подарки, если совокупная стоимость полученных от одного лица нефинансовых выгод за год не превышает размер одной минимальной месячной зарплаты;
 - 4.3.4.6. услуги и различные скидки, предлагаемые коммерсантами и доступные широкой публике.
- 4.3.5. Общество вправе предоставлять или получать Вознаграждения от третьих лиц, если они предназначены для повышения качества предоставляемой соответствующей услуги Клиенту и при выполнении следующих условий:
- 4.3.5.1. они обоснованы предоставлением дополнительной или более высокого уровня услуги соответствующему Клиенту пропорционально уровню полученного Вознаграждения;
 - 4.3.5.2. они не приносят прямой выгоды Обществу, его участникам (акционерам) или Работникам без ощутимой пользы для соответствующего Клиента;
 - 4.3.5.3. они обоснованы предоставлением Клиенту постоянной выгоды, связанной с постоянным Вознаграждением;
 - 4.3.5.4. они не оказывают негативного влияния на обязанность Общества действовать честно, справедливо и профессионально в интересах Клиента.
- 4.3.6. Все комиссии, сборы или финансовые выгоды, полученные от третьих лиц в связи с предоставлением независимой инвестиционной консультации, полностью перечисляются соответствующему Клиенту. Общество информирует Клиентов о переданных им комиссиях, сборах и любых других финансовых выгодах.
- 4.3.7. В отношении Вознаграждений, предоставленных или полученных Обществом от третьих лиц, Общество раскрывает Клиенту следующую информацию:
- 4.3.7.1. до предоставления соответствующей инвестиционной услуги Общество предоставляет Клиенту полную, точную и понятную информацию о соответствующем Вознаграждении в соответствии с частью 12.1 статьи 128 Закона. Незначительные нефинансовые выгоды могут быть описаны в обобщённой форме. Остальные нефинансовые выгоды, предоставленные или полученные Обществом в связи с инвестиционной услугой, предоставленной Клиенту, оцениваются и раскрываются отдельно;

- 4.3.7.2.если Общество не могло заранее (ex-ante) оценить сумму любого предоставляемого или получаемого платежа или выгоды и вместо этого раскрыло Клиенту метод расчета этой суммы, оно также предоставляет Клиенту информацию о фактической сумме платежа или выгоды (ex-post);
- 4.3.7.3.не реже одного раза в год, если Общество предоставляет или получает постоянные Вознаграждения в связи с предоставляемыми Клиентам инвестиционными услугами, Общество индивидуально информирует своих Клиентов о фактически предоставленных или полученных платежах или выгодах. Незначительные нефинансовые выгоды могут быть описаны в обобщённой форме.
- 4.3.8.При выполнении требований, указанных в пункте 4.3.7 Политики, Общество принимает во внимание положения о затратах и расходах, установленные в пункте 3 части шестой статьи 128 Закона и статье 50 Делегированного регламента Комиссии (ЕС) 2017/565.
- 4.3.9.Комиссия, сбор, иное финансовое или нефинансовое вознаграждение не считается допустимым, если его результатом является необъективное или искажённое предоставление соответствующей услуги Клиенту.
- 4.3.10.В контексте размещения ФИ Вознаграждения от третьих лиц считаются особенно неподходящими и неприемлемыми в следующих случаях:
- 4.3.10.1.назначение, произведённое с целью стимулирования неоправданно высокой платы за несвязанные услуги, предоставляемые Обществом (laddering), например, несоразмерно высокая плата или комиссия, уплаченная Клиентом, или предоставление Клиентом чрезмерного объема бизнеса за обычную комиссию в обмен на получение доли эмиссии;
- 4.3.10.2.предоставление выгоды действующему или потенциальному старшему сотруднику или должностному лицу Клиента в обмен на организацию будущих или предыдущих корпоративных сделок (spinning);
- 4.3.10.3.предоставление выгоды, напрямую или косвенно зависящей от того, разместит ли Клиент или любое другое юридическое лицо, в котором должностное лицо является инвестором, в будущем заказ или приобретёт другую услугу у Общества.
- 4.3.11.Общество хранит доказательства того, что комиссии, сборы и другие финансовые или нефинансовые выгоды, предоставленные или полученные Обществом, предназначены для повышения качества предоставляемой Клиенту услуги:
- 4.3.11.1.ведя внутренний список всех комиссий, сборов и других финансовых и нефинансовых выгод, предоставленных или полученных Обществом от третьих лиц в связи с предоставлением инвестиционных услуг; и
- 4.3.11.2.документируя, как такие комиссии, сборы и другие финансовые и нефинансовые выгоды, предоставленные или полученные Обществом (или планируемые к использованию), улучшают качество предоставляемой соответствующим Клиентам услуги, а также какие меры были предприняты для предотвращения негативного влияния на обязанность Общества действовать честно, справедливо и профессионально в интересах Клиента.
- 4.3.12.Общество постоянно соблюдает требования, установленные в настоящем разделе Политики, пока оно продолжает предоставлять или получать Вознаграждения.

4.4. Ограничения на осуществление личных сделок

- 4.4.1.Личные сделки должны осуществляться в соответствии с принципами профессиональной деятельности и этики.
- 4.4.2.Связанные лица обязаны принимать все необходимые меры для защиты интересов Клиентов и предотвращения любого ущерба им.

- 4.4.3. Общество вправе ограничить осуществление личных сделок или разрешать только определённые виды таких сделок, если такие ограничения или условия необходимы для защиты интересов Клиентов при предоставлении Инвестиционных услуг.
- 4.4.4. Общество запрещает Связанному лицу осуществлять Личные сделки, если считает, что они могут поставить под угрозу интересы Клиентов.
- 4.4.5. Связанному лицу запрещается:
- 4.4.5.1. совершать Личные сделки, основываясь на внутренней информации Общества, полученной в процессе исполнения своих служебных обязанностей;
 - 4.4.5.2. совершать Личные сделки, используя или неправомерно раскрывая конфиденциальную информацию о сделке;
 - 4.4.5.3. совершать Личные сделки, противоречащие внутренним и применимым внешним нормативным актам Общества;
 - 4.4.5.4. рекомендовать третьему лицу совершить сделку с Финансовыми Инструментами, которая для рекомендующего лица квалифицировалась бы как Личная сделка, на которую распространяется одно из следующих ограничений (за исключением случаев, когда рекомендация даётся в рамках служебных или профессиональных обязанностей):
 - a. сделка совершается на основе внутренней информации Общества;
 - b. сделка противоречит нормативным актам;
 - c. злоупотребляется информацией о сделках Клиента;
 - 4.4.5.5. раскрывать информацию или выражать мнение, если лицо знает или должно было знать, что в результате раскрытия третье лицо совершит или может совершить, либо порекомендует совершить сделку с Финансовыми Инструментами, которая для лица, раскрывающего информацию, считалась бы Личной сделкой с ограничениями, предусмотренными пунктом 4.4.5.4, за исключением исполнения служебных обязанностей.
- 4.4.6. Положения пункта 4.4.5 не применяются, если:
- 4.4.6.1. Личная сделка осуществляется в рамках услуги по доверительному управлению портфелем, и не было предварительной связи между управляющим и Связанным лицом или другим лицом, от имени которого осуществляется сделка;
 - 4.4.6.2. Сделка проводится с ценными бумагами коллективного инвестирования (UCITS) или альтернативными инвестиционными фондами (AIF), поднадзорными органами, при условии, что Связанное лицо или другое лицо, от имени которого проводится сделка, не участвует в управлении таким фондом.
- 4.4.7. Общество может установить требование на получение разрешения для совершения определённых Личных сделок. В таком случае Общество хранит информацию о выданных разрешениях или отказах в их предоставлении.
- 4.4.8. Связанное лицо обязано немедленно сообщать Службе о каждой Личной сделке. Руководитель Службы незамедлительно передаёт информацию Правлению.
- 4.4.9. Связанное лицо обязано незамедлительно уведомить Службу о потенциальном или существующем Конфликте интересов, связанном с Личной сделкой. Руководитель Службы сообщает об этом Правлению Общества, а также Собранию участников, если Связанное лицо является членом Правления.
- 4.4.10. Сотрудники обязаны в течение 10 рабочих дней с начала трудовых отношений, а в случае изменений — в течение 3 рабочих дней, сообщить Службе информацию о персональных

счетах финансовых инструментов, позициях на этих счетах, родственниках и их счетах, подконтрольных юридических лицах и их счетах.

4.4.11.Общество идентифицирует Связанные лица и контролирует соблюдение установленных требований. Общество ведёт и поддерживает реестр Личных сделок.

4.5. Дополнительные требования в отношении должностных лиц

4.5.1.В отношении должностных лиц Общество оценивает:

4.5.1.1.экономические интересы (например, выданный кредит, превышающий лимит по рисковым сделкам, установленный Законом о кредитных учреждениях);

4.5.1.2.личные, профессиональные и экономические связи с другими Сотрудниками или должностными лицами, лицами, имеющими существенное финансовое участие в Обществе, другими заинтересованными сторонами (external stakeholders), а также с работниками предприятий, входящих в одну группу пруденциальной консолидации с Обществом;

4.5.1.3.трудовые отношения за последние 5 лет;

4.5.1.4.участие в уставном капитале других коммерческих обществ, если такое участие влияет или может повлиять на интересы соответствующего лица.

4.5.2.Общество получает от должностных лиц информацию, необходимую для оценки и предотвращения неблагоприятного влияния их деятельности вне Общества на Общество и его интересы, включая информацию о политическом влиянии и политических связях этих лиц.

4.5.3.Общество обеспечивает, чтобы условия сделок Общества с его участниками (акционерами), имеющими существенное участие, должностными лицами и другими Сотрудниками, уполномоченными на планирование, управление и контроль деятельности Общества, а также их супругами, родителями и детьми, не были более благоприятными, чем условия аналогичных сделок с неаффилированными лицами и не противоречили интересам Клиентов Общества.

4.5.4.Общество также идентифицирует фактические или потенциальные ситуации Конфликта интересов в отношении супругов, родителей и детей лиц, указанных в пункте 4.5.3., а также пересматривает такие ситуации не реже одного раза в год.

4.5.5.Общество может установить, что для совершения определённых сделок лицами, указанными в пункте 4.5.3., требуется разрешение Общества (в том числе, предусматривая такие сделки в уставе Общества как подлежащие согласованию на собрании участников), при этом обеспечивая ограничения по объёму таких сделок и предотвращение конфликтов интересов в процессе их согласования. Если для совершения сделки требуется разрешение, Общество хранит информацию о выданных разрешениях или отказах.

4.5.6.Членам Правления и участникам Общества запрещается занимать должности в конкурирующих с Обществом предприятиях, за исключением тех, что входят в одну группу пруденциальной консолидации.

4.5.7.Общество отдельно документирует каждую идентифицированную ситуацию Конфликта интересов в отношении своих членов Правления и участников как индивидуально, так и коллективно, а также мероприятия по управлению или устранению таких ситуаций, включая те, которые признаны несущественными согласно пороговому значению, указанному в пункте 3.6 Политики.

4.5.8.Общество обеспечивает, чтобы управление ситуациями Конфликта интересов в отношении членов Правления и участников осуществлялось таким образом, чтобы упомянутые лица принимали решения независимо (independence of mind) и

исключительно в интересах Общества, принимая во внимание установленные требования по предотвращению и управлению Конфликтами интересов, включая соответствующие пороговые значения.

4.5.9. Должностное лицо Общества в рамках исполнения своих обязанностей предотвращает возникновение Конфликта интересов и воздерживается от принятия решений по сделкам Общества, в которых у этого лица возникает или может возникнуть Конфликт интересов.

4.5.10. Член Правления и участник Общества сообщает собранию участников, а лицо, выполняющее основные функции, — Правлению или собранию участников, о сделках, в которых у такого лица прямо или косвенно возникает, может возникнуть или уже возник Конфликт интересов. Общество документирует свои решения и действия по управлению Конфликтами интересов, о которых сообщается в соответствии с настоящим пунктом.

4.6. Уведомления Клиентов о Конфликте интересов

4.6.1. Если организационные или административные меры, принятые Обществом для предотвращения и управления Конфликтами интересов, оказываются недостаточными для уверенного устранения риска нанесения ущерба интересам Клиента, до начала предоставления соответствующей услуги Обществом чётко раскрывает Клиенту:

4.6.1.1. что организационные и административные меры, установленные Обществом для предотвращения или управления данным Конфликтом интересов, являются недостаточными для надёжного исключения риска нанесения ущерба интересам Клиента;

4.6.1.2. описание Конфликта интересов, возникающего при предоставлении Инвестиционной услуги, с учётом конкретного Клиента, которому раскрывается информация;

4.6.1.3. характер и причины Конфликта интересов, а также риски, возникающие для Клиента в результате Конфликта интересов, и меры, принятые для снижения этих рисков.

4.6.2. Информация, предусмотренная пунктом 4.6.1 Политики, раскрывается Клиенту в письменной форме на постоянном носителе информации. Такая информация должна быть достаточно исчерпывающей, чтобы Клиент мог принять обоснованное решение относительно Инвестиционной услуги, в связи с которой возникает Конфликт интересов.

4.6.3. Раскрытие информации Клиенту, как предусмотрено в пунктах 4.6.1 и 4.6.2 Политики, является крайней мерой и применяется только в случае, если все иные предпринятые меры оказались недостаточными для надёжного устранения риска нанесения ущерба интересам Клиента.

4.6.4. Соответствующая Инвестиционная услуга может быть предоставлена Клиенту только в том случае, если Клиент ясно и письменно выразил согласие на получение соответствующей Инвестиционной услуги, несмотря на раскрытый Конфликт интересов.

5. Заключительные положения

5.1. Политика и её изменения утверждаются Собранием участников Общества.

5.2. Общество публикует Политику на своём веб-сайте.

5.3. Общество оценивает и пересматривает Политику, а также связанные с ней организационные и нормативные документы не реже одного раза в год или чаще, если возникают обстоятельства, которые могут повлиять на способность Общества предоставлять инвестиционные услуги без возникновения конфликта интересов.